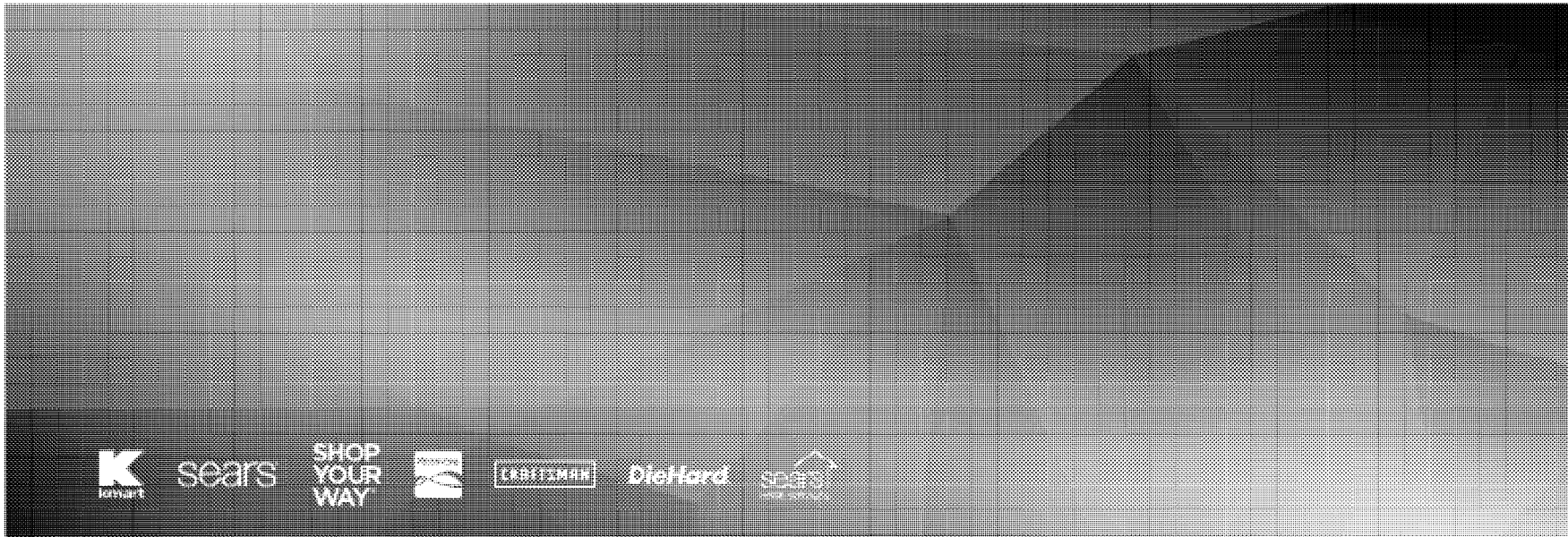


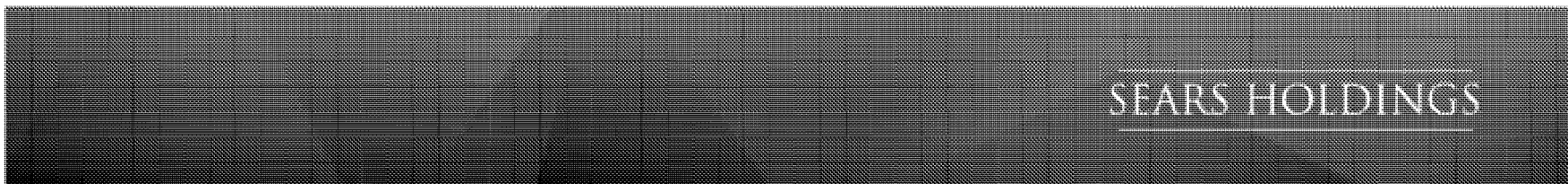
Exhibit 60



Project Blue

Rolling Cash Flow Budget (Week 16)

February 6, 2019



PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL — DRAFT FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY AND SUBJECT TO CHANGE

Executive Summary

- On January 11, 2019, the Company submitted its second Revised DIP Budget. The assumptions below and on the following pages with actuals, are included as updates to the Revised DIP Budget (the “**Rolling 13-Week DIP Budget**”).
- The Rolling 13-Week DIP Budget contained herein reflects the go-forward business plan of 425 stores. The 1st GOB wave of 142 stores ended in week 49, the 2nd GOB wave of 40 stores ended in week 52 and the 3rd wave of 80 stores ending in week 6 of 2019.
- All remaining Critical Vendor Payments have been removed from the Rolling 13-Week DIP Budget and will be included in the estimate for remaining 503(b)(9) payments.
- Closing is assumed to occur during the morning of 2/8/19, satisfying the \$850mm Sr. DIP and 1L balance requirement under the APA. The Sr. DIP and 1L balance is shown pro-forma at 2/9/19 to account for the Net Cash Flow Before Financing for the business day after Closing; for 2/8/19.
- All other financial assumptions are listed on the following Assumptions page
- Please refer to the Weekly Flash Report for a more detailed budget vs. actuals reporting

PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL DRAFT FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY AND SUBJECT TO CHANGE

Rolling 13-Week DIP Budget (Assumptions)

Cash Receipts

[1]	Normal Course Merchandise Receipts	Includes ongoing sales for 687 stores until the 142 GOB Wave began in Week 38, 545 stores until the 40 GOB Wave began in Week 42, and 505 stores thereafter
[2]	GOB Sales Receipts	Same-store sales comps assumes (15.0%) for Kmart and (15.0%) for Sears. Prior year Puerto Rico and Virgin Island stores adjusted for Hurricane Maria Wave 1 of GOBs includes 142 stores which commenced around October 26 and Wave 2 includes 40 around November 16. Both waves end in 11 weeks Wave 3 of GOBs includes 80 stores which commence on or around January 6 and also ends in 11 weeks. Total NOLV for the Wave 3 closing stores is assumed at ~92% on a preliminary basis and the sales cadence is commensurate with the historical GOLV spread across the 11-week GOB period Liquidator expenses assume assumption of the Abacus contract and continuation of the same business terms PA Sales reflect new agreement with Assurant that allows sales to continue under different terms; actuals are estimated Other ancillary business trended down in line with historical trends and seasonally adjusted Other Revenues is further adjusted down to assume a negative "halo effect" adjustment to other services / merchandise sales from to a smaller store footprint.
[3]	PA Sales	Citibank payments and insurance proceeds
[4]	Other Cash Receipts	Assumes no TSA & CSA receipts through 18 weeks after the Petition Date
[5]	Non-Operating Receipts	
[6]	TSA & CSA Receipts	

Operating Disbursements

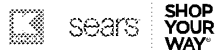
[7]	Merchandise Vendors	Based on detailed store level build of COGS and assumes a majority of CIA payments for merchandise with a 1-week lead time Assumes the current AP terms remain constant
[8]	Occupancy	Assumes all dark store leases are rejected and GOB leases are rejected at the end of the GOB sales period. Ongoing occupancy assumes go-forward rent, CAM, and tax roll Occupancy also includes DC Rent and Sparrow rent
[9]	Payroll, Taxes, and Benefits	The Company's detailed Payroll, Taxes, and Benefits build as provided by HR. GOB store payroll is removed at the end of the GOB period. November and January headcount reduction has been incorporated
[10]	Other SG&A Disbursements	Corporate SG&A reduced over time to reflect a decline in home office expense associated with servicing the stores and general reductions in force Major line items include outside services, utilities, outside contractors, marketing, equipment expenses, and other non-merch expenses
[11]	GOB Rent	Contractual rent paid and per diem rent paid in the final month of the GOB sales
[12]	GOB Additional Expenses / Benefit	Includes additional GOB related expenses, net of isolated store expense add-backs
[13]	Capital Expenditures	Capex assumes historical levels with reductions in line with store closures

Non-Operating Disbursements

[14]	Utility Deposits	\$10.0mm was disbursed from the SHC cash account during week 43 and into a Utility Deposit account. Deposits will be paid from this restricted cash account.
[15]	Professional Fees	Professional Fees assumed to be paid from the SHC account and refunded by the Carve-Out restricted cash account. SHC funds through weekly Professional Fee accruals.
[16]	Critical Vendor Payments	\$81mm of spend on critical vendor payments during the post-petition period
[17]	Insurance Payments	No additional health insurance claims assumed to be paid over the forecast period
[18]	Gift Card Redemptions	No additional weekly gift card redemptions are assumed over the forecast period. Results since the petition date have not deviated from historical results.
[19]	KEIP / KERP	~\$25mm of total KEIP / KERP was modeled based on the plan filed with Court. The first installment of the KERP is paid prior to Closing during week 52.
[20]	Credit Card Holdbacks	Assumes no additional holdbacks from credit card companies
[21]	Store PTO / Severance	Estimated store level PTO to be paid upon each GOB wave's completion
[22]	Corporate PTO / Severance	Estimated Corporate level WARN and Severance payments from the ~750 person headcount reduction during weeks 41-42
[23]	Post-Petition TSA/CSA	Assumes no TSA & CSA costs through 18 weeks after the Petition Date for SHC businesses sold
[24]	IP Royalty Payment	Administrative claim subject to payment to KCD in satisfaction for using IP throughout the case. Assumed to be paid beyond Closing.
[25]	Cash Interest	Weekly cash interest assumed to be paid on the 1L and Cascade facilities, now excluding the \$102mm UBS REMIC facility L + 700 assumed on the \$112mm Senior DIP term loan and L + 350 assumed on the post-petition ABL L + 950 assumed on the \$350mm Junior DIP term loan 10% assumed interest rate on Buyer Financing (when applicable)
[26]	Financing Fee	Financing fee of 4% on the total capacity of the Senior DIP \$300mm facility plus a \$1.5mm agent fee Financing fee of 3% on the Junior DIP facility, and Financing fee of 2% on Buyer Financing

Net Cash Flow & Liquidity

[27]	Financing	Includes Sr. DIP/ABL Revolver draws / paydowns, and Junior DIP multi-draw financing facility The 1L facilities were rolled-up with the DIP ABL facility concurrent with the Final Order hearing in Week 43
[28]	Buyer Financing	Assumed loan that bridges the Company's net availability needs through the close of going concern sale by 2/9/19
[29]	Memo: Total Liquidity	Total net availability under the new contemplated borrowing base agreement, including Buyer Financing
[30]	Memo: Wind-down Account - Restricted Cash	Includes proceeds from MTN sales, real estate sales, and sale of SHIP for \$60mm in Week 46 (all proceeds from SHIP sale are allocated to the Wind-down reserve in week 47)
[31]	Memo: Carve-Out Account - Restricted Cash	During week 43, the Company funded ~\$58mm in the Carve-Out Restricted Cash account. Prior to week 43, the majority was net against the Borrowing Base Beyond week 43, the component of the carve-out reserve netted against the Borrowing Base includes the post-trigger notice fee cap plus trustee fees (total ~\$21.5mm) Weekly NOLV based on GOB proceeds (not including pharmacy assets), less GOB expenses as a percentage of weekly COGS. Does not include GOB expense add back
[34]	Memo: GOB NOLV	Ending Stock Level Inventory. Adjusted during January/February for seasonal clearance markdowns.
[39]	Memo: Ending Stock Level Inventory	



SEARS HOLDINGS

3

ESL_507B_00000007
JX 094-3

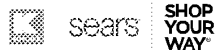
PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL ---- DRAFT FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY AND SUBJECT TO CHANGE

Rolling 13-Week DIP Budget

Account / Amount		Q1 2019				Q2 2019				Q3 2019				Q4 2019				Q1 2020				Q2 2020				Q3 2020				Q4 2020				Q1 2021				Q2 2021				Q3 2021				Q4 2021				Q1 2022																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Financial Statement		Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual

PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL -- DRAFT FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY AND SUBJECT TO CHANGE

Supporting Schedules



SEARS HOLDINGS

5

ESL_507B_00000009
JX 094-5

PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL ----- DRAFT FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY AND SUBJECT TO CHANGE

Summary Cash Receipts

FINANCIAL STATEMENTS		2018			2019			2020			2021			2022			2023			2024			2025			2026			2027			2028			2029			2030			2031			2032			2033			2034			2035			2036			2037			2038			2039			2040			2041			2042			2043			2044			2045			2046			2047			2048			2049			2050			2051			2052			2053			2054			2055			2056			2057			2058			2059			2060			2061			2062			2063			2064			2065			2066			2067			2068			2069			2070			2071			2072			2073			2074			2075			2076			2077			2078			2079			2080			2081			2082			2083			2084			2085			2086			2087			2088			2089			2090			2091			2092			2093			2094			2095			2096			2097			2098			2099			2100			2101			2102			2103			2104			2105			2106			2107			2108			2109			2110			2111			2112			2113			2114			2115			2116			2117			2118			2119			2120			2121			2122			2123			2124			2125			2126			2127			2128			2129			2130			2131			2132			2133			2134			2135			2136			2137			2138			2139			2140			2141			2142			2143			2144			2145			2146			2147			2148			2149			2150			2151			2152			2153			2154			2155			2156			2157			2158			2159			2160			2161			2162			2163			2164			2165			2166			2167			2168			2169			2170			2171			2172			2173			2174			2175			2176			2177			2178			2179			2180			2181			2182			2183			2184			2185			2186			2187			2188			2189			2190			2191			2192			2193			2194			2195			2196			2197			2198			2199			2200			2201			2202			2203			2204			2205			2206			2207			2208			2209			2210			2211			2212			2213			2214			2215			2216			2217			2218			2219			2220			2221			2222			2223			2224			2225			2226			2227			2228			2229			2230			2231			2232			2233			2234			2235			2236			2237			2238			2239			2240			2241			2242			2243			2244			2245			2246			2247			2248			2249			2250			2251			2252			2253			2254			2255			2256			2257			2258			2259			2260			2261			2262			2263			2264			2265			2266			2267			2268			2269			2270			2271			2272			2273			2274			2275			2276			2277			2278			2279			2280			2281			2282			2283			2284			2285			2286			2287			2288			2289			2290			2291			2292			2293			2294			2295			2296			2297			2298			2299			2300			2301			2302			2303			2304			2305			2306			2307			2308			2309			2310			2311			2312			2313			2314			2315			2316			2317			2318			2319			2320			2321			2322			2323			2324			2325			2326			2327			2328			2329			2330			2331			2332			2333			2334			2335			2336			2337			2338			2339			2340			2341			2342			2343			2344			2345			2346			2347			2348			2349			2350			2351			2352			2353			2354			2355			2356			2357			2358			2359			2360			2361			2362			2363			2364			2365			2366			2367			2368			2369			2370			2371			2372			2373			2374			2375			2376			2377			2378			2379			2380			2381			2382			2383			2384			2385			2386			2387			2388			2389			2390			2391			2392			2393			2394			2395			2396			2397			2398			2399			2400			2401			2402			2403			2404			2405			2406			2407			2408			2409			2410			2411			2412			2413			2414			2415			2416			2417			2418			2419			2420			2421			2422			2423			2424			2425			2426			2427			2428			2429			2430			2431			2432			2433			2434			2435			2436			2437			2438			2439			2440			2441			2442			2443			2444			2445			2446			2447			2448			2449			2450			2451			2452			2453			2454			2455			2456			2457			2458			2459			2460			2461			2462			2463			2464			2465			2466			2467			2468			2469			2470			2471			2472			2473			2474			2475			2476			2477			2478			2479			2480			2481			2482			2483			2484			2485			2486			2487			2488			2489			2490			2491			2492			2493			2494			2495			2496			2497			2498			2499			2500			2501			2502			2503			2504			2505			2506			2507			2508			2509			2510			2511			2512			2513			2514			2515			2516			2517			2518			2519			2520			2521			2522			2523			2524			2525			2526			2527			2528			2529			2530			2531			2532			2533			2534			2535			2536			2537			2538			2539			2540			2541			2542			2543			2544			2545			2546			2547			2548			2549			2550			2551			2552			2553			2554			2555			2556			2557			2558			2559			2560			2561			2562			2563			2564			2565			2566			2567			2568			2569			2570			2571			2572			2573			2574			2575			2576			2577			2578			2579			2580			2581			2582			2583			2584			2585			2586			2587			2588			2589			2590			2591			2592			2593			2594			2595			2596			2597			2598			2599			2600			2601			2602			2603			2604			2605			2606			2607			2608			2609			2610			2611			2612			2613			2614			2615			2616			2617			2618			2619			2620			2621			2622			2623			2624			2625			2626			2627			2628			2629			2630			2631			2632			2633			2634			2635			2636			2637			2638			2639			2640			2641			2642			2643			2644			2645			2646			2647			2648			2649			2650			2651			2652			2653			2654			2655			2656			2657			2658			2659			2660			2661			2662			2663			2664			2665			2666			2667			2668			2669			2670			2671			2672			2673			2674			2675			2676			2677			2678			2679			2680			2681			2682			2683			2684			2685			2686			2687			2688			2689			2690			2691			2692			2693			2694			2695			2696			2697			2698			2699			2700			2701			2702			2703			2704			2705			2706			2707			2708			2709			2710			2711			2712			2713			2714			2715			2716			2717			2718			2719			2720			2721			2722			2723			2724			2725			2726			2727			2728			2729			2730			2731			2732			2733			2734			2735			2736			2737			2738			2739			2740			2741			2742			2743			2744			2745			2746			2747			2748			2749			2750			2751			2752			2753			2754			2755			2756			2757			2758			2759			2760			2761			2762			2763			2764			2765			2766			2767			2768			2769			2770			2771			2772			2773			2774			2775			2776			2777			2778			2779			2780			2781			2782			2783			2784			2785			2786			2787			2788			2789			2790			2791			2792			2793			2794			2795			2796			2797			2798			2799			2800			2801			2802			2803			2804			2805			2806			2807			2808			2809			2810			2811			2812			2813			2814			2815			2816			2817			2818			2819			2820			2821			2822			2823			2824			2825			2826			2827			2828			2829			2830			2831			2832			2833			2834			2835			2836			2837			2838			2839			2840			2841			2842			2843			2844			2845			2846			2847			2848			2849			2850			2851			2852			2853			2854			2855			2856			2857			2858			2859			2860			2861			2862			2863			2864			2865			2866			2867			2868			2869			2870			2871			2872			2873			2874			2875			2876			2877			2878			2879			2880			2881			2882			2883			2884			2885			2886			2887			2888			2889			2890			2891			2892			2893			2894			2895			2896			2897			2898			2899			2900			2901			2902			2903			2904			2905			2906			2907			2908			2909			2910			2911			2912			2913			2914			2915			2916			2917			2918			2919			2920			2921			2922			2923			2924			2925			2926			2927			2928			2929			2930			2931			2932			2933			2934			2935			2936			2937			2938			2939			2940			2941			2942			2943			2944			2945			2946			2947			2948			2949			2950			2951			2952			2953			2954			2955			2956			2957			2958			2959			2960			2961			2962			2963			2964			2965			2966			2967			2968			2969			2970			2971			2972			2973			2974			2975			2976			2977			2978			2979			2980			2981			2982			2983			2984			2985			2986			2987			2988			2989			2990			2991			2992			2993			2994			2995			2996			2997			2998			2999			3000			3001			3002			3003			3004			3005			3006			3007			3008			3009			3010			3011			3012			3013			3014			3015			3016			3017			3018			3019			3020			3021			3022			3023			3024			3025			3026			3027			3028			3029			3030			3031			3032			3033			3034			3035			3036			3037			3038			3039			3040			3041			3042			3043			3044			3045			3046			3047			30		
----------------------	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	------	--	--	----	--	--

PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL ---- DRAFT FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY AND SUBJECT TO CHANGE

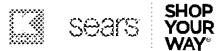
Summary Borrowing Base

Budget Year Actual / Estimated / Forecast	2015 Year				2016 Year				2017 Year				2018 Year				2019 Year				2020 Year				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	
Actual Ending	2015-12-31	2016-03-31	2016-06-30	2016-09-30	2016-12-31	2017-03-31	2017-06-30	2017-09-30	2017-12-31	2018-03-31	2018-06-30	2018-09-30	2018-12-31	2019-03-31	2019-06-30	2019-09-30	2019-12-31	2020-03-31	2020-06-30	2020-09-30	2020-12-31	2021-03-31	2021-06-30	2021-09-30	2021-12-31
Inventory Roll																									
Beginning Inventory	\$2,745	\$2,691	\$2,610	\$2,519	\$2,458	\$2,403	\$2,358	\$2,254	\$2,188	\$2,151	\$1,999	\$1,900	\$1,830	\$1,787	\$1,739	\$1,709	\$1,668	\$1,641	\$1,606	\$1,599	\$1,595	\$1,594	\$1,594	\$1,594	\$1,594
Plus: Normal Course Merchandise Receipts	85	64	42	61	82	99	75	90	88	75	84	76	50	47	43	45	50	27	55	55	54	55	55	55	55
Plus: Timing for Delayed Merchandise Receipts	0	0	(20)	(28)	(29)	(35)	(43)	(38)	(53)	(55)	(50)	(50)	(36)	(29)	(19)	(9)	(2)	3	(10)	(11)	(13)	(14)	(13)	(13)	(13)
Less: Go-Forward Merchandise COGS	(98)	(98)	(78)	(78)	(81)	(80)	(164)	(99)	(86)	(99)	(116)	(70)	(72)	(52)	(54)	(60)	(59)	(45)	(51)	(46)	(41)	(42)	(42)	(42)	(42)
Less: Accounting Adjustments / Other	(41)	(37)	(35)	(16)	(27)	(30)	29	(19)	14	(73)	(17)	(26)	14	(13)	0	(17)	(8)	(10)	0	0	0	0	0	0	0
Adjusted Stock Level Ending Inventory (per BBC)	\$2,691	\$2,610	\$2,519	\$2,458	\$2,403	\$2,358	\$2,254	\$2,188	\$2,151	\$1,999	\$1,900	\$1,830	\$1,787	\$1,739	\$1,709	\$1,668	\$1,641	\$1,606	\$1,599	\$1,595	\$1,594	\$1,594	\$1,594	\$1,594	\$1,594
BB Calculation																									
In-Transit Reserve	(\$145)	(\$140)	(\$127)	(\$119)	(\$85)	(\$63)	(\$77)	(\$61)	(\$99)	(\$45)	(\$39)	(\$45)	(\$56)	(\$64)	(\$64)	(\$71)	(\$78)	(\$74)	(\$73)	(\$73)	(\$73)	(\$73)	(\$73)	(\$73)	(\$73)
Ineligible Reserve	(165)	(139)	(132)	(168)	(150)	(149)	(173)	(170)	(142)	(142)	(132)	(118)	(166)	(178)	(180)	(155)	(207)	(147)	(149)	(148)	(147)	(103)	(103)	(103)	(103)
GOB Reserve	0	(16)	(24)	(21)	(20)	(20)	(84)	(84)	(74)	(79)	(103)	(86)	(50)	(35)	0	0	(32)	(30)	(27)	(23)	0	0	0	0	0
Decon to DC	0	0	0	13	14	12	8	8	5	3	6	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3
SRAC LC In-Transit	10	10	9	8	7	5	6	6	6	4	6	4	4	6	6	5	6	5	5	5	5	5	5	5	5
Total Ineligible Inventory	(\$299)	(\$285)	(\$274)	(\$286)	(\$233)	(\$215)	(\$320)	(\$300)	(\$301)	(\$259)	(\$293)	(\$244)	(\$264)	(\$267)	(\$236)	(\$218)	(\$276)	(\$244)	(\$244)	(\$240)	(\$236)	(\$168)	(\$168)	(\$168)	(\$168)
Net Eligible Inventory	\$2,392	\$2,325	\$2,245	\$2,172	\$2,170	\$2,143	\$1,934	\$1,888	\$1,850	\$1,740	\$1,637	\$1,586	\$1,523	\$1,473	\$1,473	\$1,450	\$1,365	\$1,361	\$1,355	\$1,355	\$1,358	\$1,427	\$1,427	\$1,427	\$1,427
Adj. NOLV %	88.7%	88.7%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	84.7%	84.7%	84.7%	85.0%	81.4%	81.4%	81.4%	81.4%	83.0%	83.0%	83.0%	83.0%	83.0%	83.0%	83.0%	83.0%	83.0%	83.0%
NOLV of Net Eligible Inventory	\$2,121	\$2,062	\$1,964	\$1,900	\$1,899	\$1,875	\$1,692	\$1,599	\$1,587	\$1,473	\$1,391	\$1,291	\$1,240	\$1,199	\$1,199	\$1,203	\$1,133	\$1,130	\$1,125	\$1,125	\$1,127	\$1,184	\$1,184	\$1,184	\$1,184
87.5% Advance Rate	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%	87.5%
NOLV of Net Eligible Inv. Multiplied by 87.5% Advance Rate	\$1,856	\$1,804	\$1,719	\$1,663	\$1,661	\$1,641	\$1,480	\$1,400	\$1,371	\$1,289	\$1,217	\$1,130	\$1,085	\$1,049	\$1,049	\$1,053	\$991	\$989	\$984	\$984	\$986	\$1,036	\$1,036	\$1,036	\$1,036
Inventory Contribution to Borrowing Base	\$1,856	\$1,804	\$1,719	\$1,663	\$1,661	\$1,641	\$1,480	\$1,400	\$1,371	\$1,289	\$1,217	\$1,130	\$1,085	\$1,049	\$1,049	\$1,053	\$991	\$989	\$984	\$984	\$986	\$1,036	\$1,036	\$1,036	\$1,036
Other Borrowing Base Components																									
Credit Card Receivables (87.5% Advance Rate)	47	49	51	72	47	60	112	51	61	88	82	50	42	42	39	37	27	40	42	41	38	37	37	37	37
Pharmacy Receivables (87.5% Advance Rate)	9	9	9	9	8	9	9	9	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Availability Reserve	(61)	(59)	(58)	(57)	(60)	(59)	(65)	(63)	(56)	(55)	(53)	(56)	(59)	(61)	(59)	(58)	(62)	(59)	(59)	(59)	(59)	(59)	(59)	(59)	(59)
Carveout Reserve	(46)	(46)	(46)	(62)	(62)	(62)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)
Borrowing Base	\$1,805	\$1,758	\$1,675	\$1,625	\$1,595	\$1,580	\$1,515	\$1,375	\$1,362	\$1,288	\$1,233	\$1,169	\$1,054	\$1,015	\$1,016	\$1,018	\$942	\$956	\$954	\$952	\$951	\$1,000	\$1,000	\$1,000	\$1,000
Total Commitments																									
1,831	1,831	1,831	1,831	1,831	1,831	1,831	1,831	1,831	1,831	1,831	1,244	1,076	1,076	1,076	1,055	1,055	1,055	1,055	1,055	1,055	1,055	1,055	1,055	1,055	1,055
Loan to Value %	79.8%	81.9%	85.7%	83.2%	84.8%	84.9%	89.8%	74.0%	74.5%	74.0%	74.8%	79.0%	79.8%	84.5%	73.5%	77.4%	82.8%	84.3%	84.9%	85.9%	85.9%	88.5%	88.5%	88.5%	88.5%
GOLV (Includes CC and Pharmacy Receivables)	2,185	2,129	2,033	1,992	1,962	1,954	1,830	1,688	1,645	1,559	1,494	1,356	1,297	1,255	1,252	1,254	1,172	1,184	1,182	1,180	1,179	1,235	1,235	1,235	1,235
Total 1L Borrowings (Includes Reserves)	1,744	1,743	1,741	1,657	1,659	1,650	1,278	1,235	1,227	1,154	1,110	1,072	1,035	1,081	921	971	971	998	1,003	1,014	1,013	1,088	1,088	1,088	1,088
PF 1L Debt Outstanding																									
DIP / ABL	(\$1,638)	(\$1,638)	(\$1,638)	(\$1,538)	(\$1,538)	(\$1,538)	(\$1,191)	(\$1,151)	(\$1,149)	(\$1,078)	(\$1,044)	(\$994)	(\$954)	(\$978)	(\$841)	(\$892)	(\$888)	(\$918)	(\$923)	(\$952)	(\$996)	(\$1,042)	(\$1,042)	(\$1,042)	(\$1,042)
Holdback	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Buyer Financing	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
FLO Pushdown	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(2)	(7)	(11)	(11)	(11)	(18)	(18)	(19)	(19)	(19)	(19)	(13)	(13)	(13)
Pro Forma Available to Borrow under ABL	\$167	\$120	\$37	\$87	\$57	\$52	\$324	\$225	\$213	\$210	\$189	\$80	\$92	\$26	\$164	\$115	\$37	\$20	\$12	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Line Cap	(\$1,638)	(\$1,638)	(\$1,638)	(\$1,538)	(\$1,538)	(\$1,538)	(\$1,191)	(\$1,151)	(\$1,149)	(\$1,078)	(\$1,044)	(\$996)	(\$962)	(\$900)	(\$852)	(\$903)	(\$906)	(\$936)	(\$942)	(\$952)	(\$951)	(\$1,000)	(\$1,000)	(\$1,000)	(\$1,000)

PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL ---- DRAFT FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY AND SUBJECT TO CHANGE

Summary Debt Schedule

Debt Schedule	2017				2018				2019				2020				2021				2022			
	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT
Senior DIP Term Loan	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112
Senior DIP Revolver	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Senior DIP	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112	\$112
Junior DIP																								
Junior DIP Multiple-Draw Term Loan	0	0	0	0	0	0	75	75	75	75	75	75	175	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350
Total Junior DIP	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$75	\$75	\$75	\$75	\$75	\$75	\$175	\$350	\$350	\$350	\$350	\$350	\$350	\$350	\$350	\$350	\$350	\$350
Total 1L ABL																								
Pre-petition ABL Revolver	\$836	\$836	\$836	\$836	\$836	\$836	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Post-petition ABL Revolver	0	0	0	0	0	0	389	349	347	354	319	352	312	346	208	259	255	285	291	319	364	409		
Pre-petition Term Loan B	571	571	571	571	571	571	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Post-petition Term Loan B	0	0	0	0	0	0	883	683	683	605	605	523	523	513	513	513	513	513	513	513	513	513	513	513
ABL Normal Course LC	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119	119
Total ABL 1L Credit Outstanding	\$1,526	\$1,526	\$1,526	\$1,526	\$1,526	\$1,526	\$1,191	\$1,151	\$1,149	\$1,078	\$1,044	\$994	\$954	\$978	\$841	\$892	\$888	\$918	\$923	\$952	\$996	\$1,042		
Buyer Financing																								
Buyer Financing	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$18	\$64	\$54		
Other 1L & 1.5L Credit																								
ESL/Cib LC	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271	\$271
FILO	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125
Total Other 1L Credit Outstanding	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396	\$396
Senior Real Estate Debt																								
Cascade Loan	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108	\$108
UBS REMC	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102	102
ESL Real Estate Loan	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723	723
Total 1L Real Estate Debt Outstanding	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933	\$933



SEARS HOLDINGS